



2024 年 10 月 1 日市场摘要:

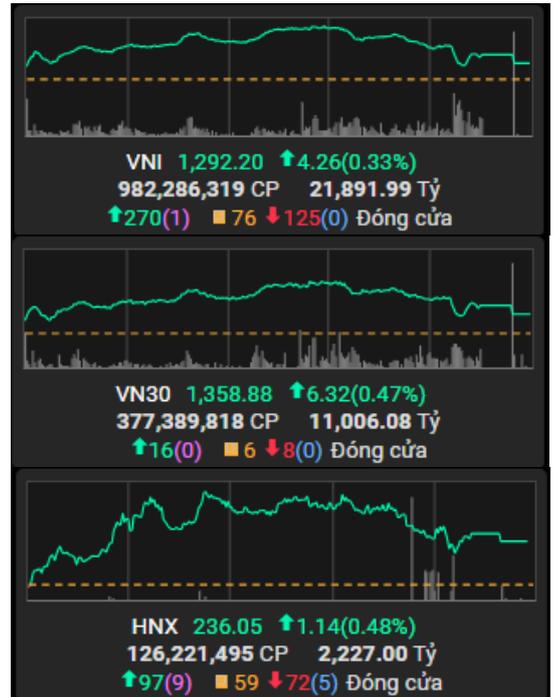
截至收盘, 指数上涨。越南指数上涨 0.33%, 报 1292.20 点; 河内指数上涨 0.48%, 报 236.05 点。胡志明市场的成交量超过 9.82 亿股, 河内市场的成交量超过 1.26 亿股, 较上个交易日分别上涨 31.5% 和 122.4%。

从影响力上看, 在越南指数的整体上涨中, TCB、VHM 和 HPG 的贡献最大。相反, CTG、VPB 和 LPB 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看, 保险板块(BMI +5.27%; MIG +3.01%)和基本资源板块(DLG +4.26%; TLH +2.85%)涨幅居前。另一方面, 零售板块(PIT -5.98%; SBV -5.21%)和个人商品和家具板块(GIL -1.43%; TLG -1.28%)下跌最大。

外资处于净买入状态, 在胡志明市场的净买入额超 6890 亿越南盾。买盘主要集中于 TCB (3600 亿越南盾), FPT (3280 亿越南盾), VHM (1730 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出超过 1320 亿越南盾, 卖盘主要集中于 BVS (790 亿越南盾), PVS(430 亿越南盾), MBS (120 亿越南盾)。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2,343.0	+0.06%
HRC 钢铁 (USD/吨)	536.00	-0.65%
布伦特油 (USD/b)	83.41	+0.05%
橡胶 (USD/kg)	308.80	-1.37%
USD/VND 汇率	25,450.0	+0.01%
DXY index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



## 宏观新闻

### 国际货币基金组织（IMF）对 2024 年越南增长前景更为乐观

根据国际货币基金组织（IMF）最新报告，预计越南经济增长将在 2024 年恢复至 6.1%，高于 2024 年 6 月预测的近 6%。

在 8 月底结束的定期磋商后，IMF 指出，这一改善主要得益于强劲的外部需求、稳定的外国直接投资和政府的适应性政策。

随着企业逐步应对高债务水平，国内需求预计将逐渐恢复，而房地产板块则预计将在中期内全面复苏。

预计通胀将在今年维持在越南国家银行设定的 4%-4.5% 目标范围内。IMF 表示，2024 年的通胀上升主要由于食品价格上涨，但核心通胀依然相对较低且稳定。

IMF 高度评价越南政府在疫情后经济复苏进程面临国内外诸多障碍的情况下为维持宏观金融稳定而采取的迅速行动。

## 企业新闻

**BVS:** 确定支付 8% 现金股息的权利，除权日为 10 月 9 日，预计支付日期为 10 月 22 日。

**CTD:** 计划在 2024-2025 财年将利润增加至 4300 亿越南盾。

**GVR:** 预计 9 个月税后利润为 2.386 万亿越南盾，达到年度计划的 69%。



2024 年 10 月 1 日市场数据

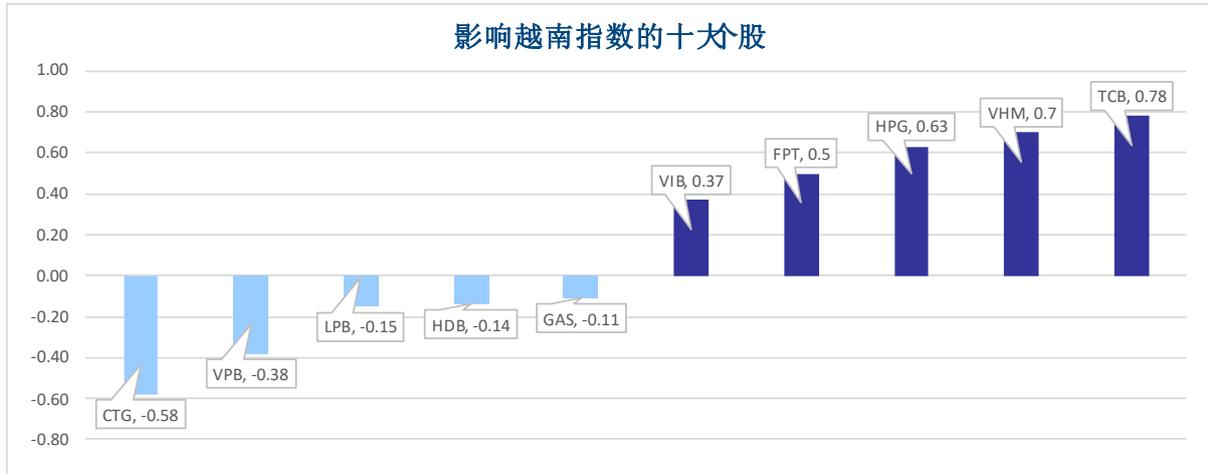
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (百万股)	成交额 (十亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,292.20	0.33%	4.26	9.8229	218,920	270	76	125
VN30 指数	1,358.88	0.47%	6.32	3.7739	110,061	16	6	8
中盘股指数	1,344.98	0.37%	4.94	7.4812	193,451	13	5	12
小盘股指数	2,142.34	0.40%	8.45	9.8212	232,846	240	96	138
河内指数	236.05	0.48%	1.14	1.2618	22,248	97	59	72
Upcom 指数	93.28	-0.30%	-0.28	0.7625	9,872	155	121	103

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (百万股)	涨跌幅
胡志明 HOSE	218,919	34.40%	982.29	31.25%
河内 HNX	22,2477	93.95%	126.18	122.40%

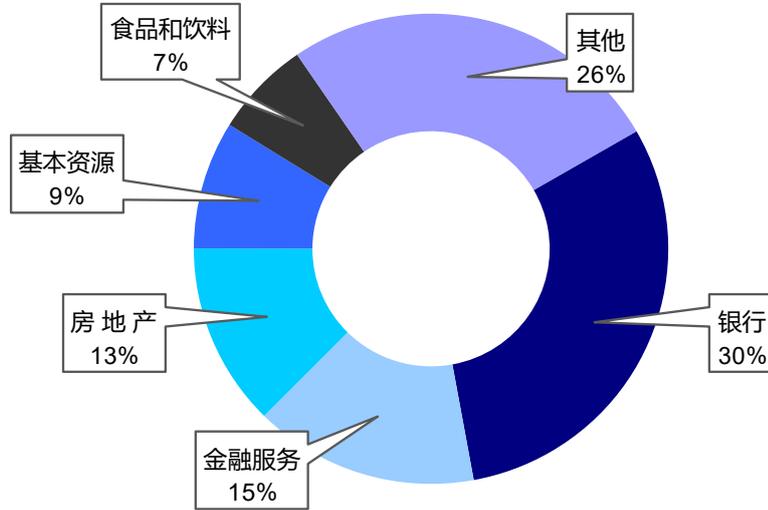
值得关注的股票



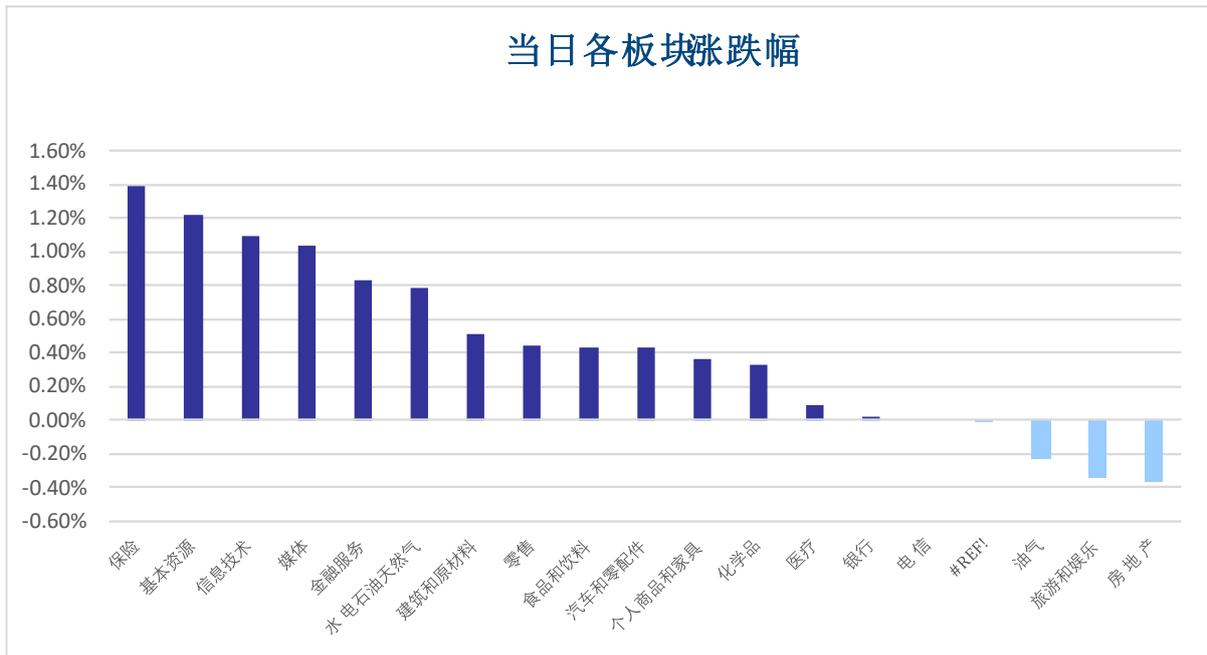
成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VIX 57.10	TCB 1,031.03	ACG 15749%	ORS 6.8%	HNG -5.6%
TCB 42.04	HPG 1,024.27	CLL 7422%	NO1 6.8%	NVL -4.3%
HPG 38.14	FPT 936.21	VNE 4913%	SGR 6.8%	DCL -2.5%
VIB 34.00	MWG 721.64	FUCVRE IT 3180%	QCG 6.1%	HDC -1.9%
VPB 33.46	VIX 699.85	VAF 2206%	D2D 6.0%	VHC -1.8%

板块（在胡志明市场）

### 当日各板块流动性



### 当日各板块涨跌幅

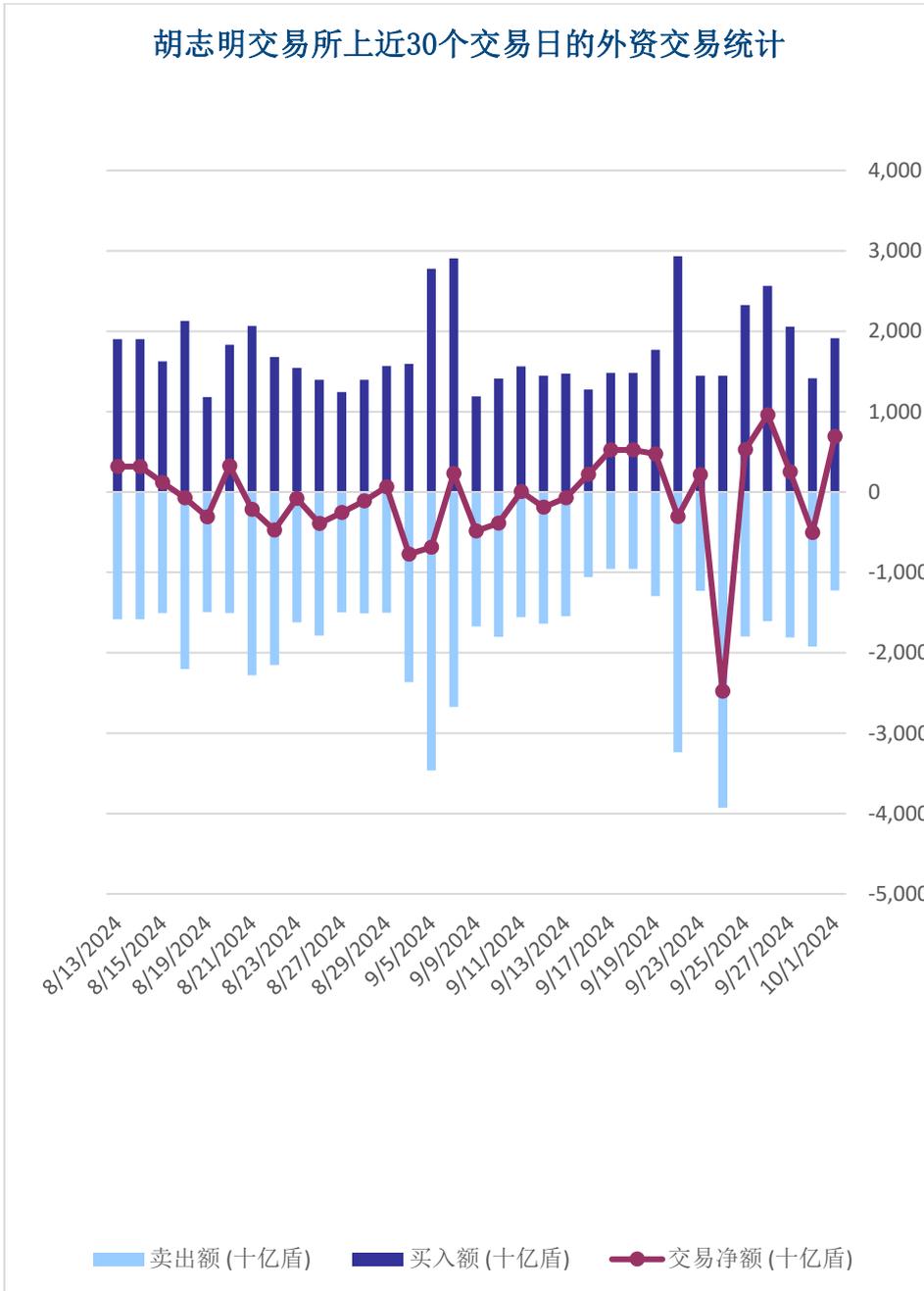




外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (十亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (十亿盾)
TCB	360.3	HDB	-945.0
FPT	329.0	VPB	-883.1
VHM	173.6	PC1	-332.1
MWG	163.7	DPM	-316.3
FPT	44.8	VHC	-301.3

胡志明交易所上近30个交易日的外资交易统计





### 股票排名

参考指数: VN - Index.

投资期: 6 至 18 个月

建议	具体
买入	预期收益率相当或大于 15% 或公司/行业前景乐观
加仓	预期收益率 5% 至 15% 或公司/行业前景乐观
中立	预期收益率 -5% 至 5% 或公司/行业前景中等
减持	预期收益率 -15% 至 -5% 或公司/行业前景不乐观
卖出	预期收益率小于 -15% 或公司/行业前景不乐观

### 行业排名

参考指数: VN - Index

投资期: 6 至 18 个月

评级	具体
跑赢大市	与越南指数相比.平均行业利润率大于 5% 或行业前景乐观
中立	与越南指数相比.平均行业利润率大于 5% 或行业前景乐观
跑输大市	与越南指数相比.平均行业利润率小于 -5% 或行业前景不可观

### 免责声明

本报告的评估是负责编制本报告的分析师对证券代码或者发行机构的个人观点。本报告仅供参考，投资者不应将其视为证券投资咨询内容以做出投资决定，投资者要对自己的投资决定承担全部责任。国泰君安证券（越南）股份公司对因使用本报告的全部或部分信息或本报告所提到的意见而导致的任何损失或被视为受损失的事件不承担任何责任。

负责编制本报告的分析师根据研究的质量和准确性、客户的评价、公司的竞争力和收入等不同因素收到报酬。国泰君安证券（越南）股份公司的总经理、专员、员工可以与本报告所涉及到的任何证券或相关的任何投资款项具有关系。

负责编制本报告的分析师努力根据发布时被视为可靠的信息资源进行编制本报告。国泰君安证券（越南）股份公司不宣称、承诺、确保其的完整性和准确性。本报告中的观点及预测只反映负责分析师在报告发布时的观点，不能视为国泰君安证券（越南）股份公司的观点。另外，本报告可调整而未经提前通知。

本报告的唯一目的是根据其在所在地发布的国家的有关法律和规定向在越南境内外的国泰君安证券（越南）的机构投资者及个人投资者提供信息。其用途不包括为任何国家的任何证券提出买入、卖出或保持的任何推荐。本报告中的观点和推荐不考虑到各投资者的具体目标、需求、战略与背景的不同。投资者应晓得可能将出现利益冲突，影响本报告的客观性。

本报告的内容包括但不限于推荐内容，其不是投资者或任何第三方要求国泰君安证券（越南）股份公司和/或负责编制本报告的分析师为投资者或任何第三方履行关于其投资决定的任何义务的依据。

未经国泰君安证券（越南）股份公司的授权代表的书面同意，任何对象不得以任何用途进行复制、出版或发布本报告。引用时须要注明来源。



**GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY**

武琼如

Research Analyst

[nhuvq@gtjas.com.vn](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

阮德平

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

陈氏红绒

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto:nhungth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:703

**GTJA 证券（越南）客服部**

陈玄庄

Customer Service Specialist

and translator

[trangth@gtjas.com.vn](mailto:trangth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 118

阮氏兰香

Customer Service Specialist

and translator

[huongntl@gtjas.com.vn](mailto:huongntl@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 113



**联系方式**

**河内总部**

**胡志明分公司**

咨询电话:  
(024) 35.730.073

挂单电话:  
(024) 35.779.999

Email: [info@gtjas.com.vn](mailto:info@gtjas.com.vn)

Website: [www.gtjai.com.vn](http://www.gtjai.com.vn)

河内市纸桥区陈维兴路 117 号  
Charm Vit 大厦一楼

电话:  
(024) 35.730.073  
传真: (024) 35.730.088

胡志明市第三郡国际工厂路第二  
号 BIS 三楼

电话:  
(028) 38.239.966  
传真:(028)38.239.696